



**TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.**

**01 Ocak – 31 Mart 2014**

**Faaliyet Raporu**

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

SPK II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2014-31.03.2014

Şirketimizin, 2014 yılı ilk üç aylık faaliyetlerine ilişkin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanmış, genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tablolar ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

## Yönetim Kurulu

31 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu Üye adedi 15 olarak belirlenmiş olup, 2014 yılı faaliyet ve sonuçlarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinin görev taksimi 7 Nisan 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yapılmıştır. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Sayın M. Ömer Koç, Başkan Vekilliğine ise Sayın Mustafa V. Koç'un seçilmesine karar verilmiştir.

Adı ve Soyadı	Görevi
M.Ömer Koç	Başkan
Mustafa V.Koç	Başkan Vekili
Rahmi M.Koç	Üye
Semahat S.Arsel	Üye
Ali Y. Koç	Üye
O.Turgay Durak	Üye
Temel K. Atay	Üye
Erol Memioğlu	Üye
Bülent Bulgurlu	Üye
Yavuz Erkut	Üye ve Genel Müdür
Ahmet Aksu	Bağımsız Üye (C Grubu- ÖİB Temsilcisi)
Kutsan Çelebican	Bağımsız Üye
Gökçe Bayındır	Bağımsız Üye
Osman Mete Altan	Bağımsız Üye
Ahmet Turul	Bağımsız Üye

## **Ömer M. Koç** **Yönetim Kurulu Başkanı**

Lisans eğitimini 1985 yılında Columbia Üniversitesi'nde tamamlamış ve 1989'da Columbia Business School'dan MBA derecesi almıştır. İş yaşamına 1985 yılında, İsviçre'deki Kofisa Trading Company'de Satış Memuru olarak başlayan Koç, 1989-1990 yılları arasında New York'ta Ramerica Int. Inc.'da Satış Memuru olarak görev yapmıştır. 1990 yılında Koç Holding'e katılarak Gazal A.Ş.'de Finansman Koordinatörlüğü, Koç Holding A.Ş. Enerji Grubu Başkan Yardımcılığı ve Koç Holding A.Ş. Enerji Grubu Başkanlığı gibi üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2004 Nisan ayından bu yana Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olan Ömer M. Koç, Mayıs 2008'den itibaren Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir. Ömer M. Koç aynı zamanda Türk Eğitim Vakfı Başkanlığı, Geyre Vakfı Başkanlığı, Yapı Kredi Kültür Sanat Yayıncılık Başkanlığı görevlerini de sürdürmektedir. 2006 yılında Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi olan Ömer M. Koç, 2008 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Ömer M. Koç, bağımsız üye değildir. Koç Topluluğu hakim ortaklarından olan Ömer M. Koç, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

**Mustafa V. Koç**  
**Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

Yüksek öğrenimini 1984 yılında George Washington Üniversitesi İş İdaresi Bölümü'nde tamamlamıştır. Profesyonel iş yaşamına aynı yıl Tofaş Oto A.Ş.'de başlamış, 1992 yılında Koç Holding'e geçerek çeşitli gruplarda Başkan Yardımcılığı ve Başkanlık görevlerinde bulunmuştur. 2001 yılında Yönetim Kurulu Üyesi, 2002 yılında ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili olan Mustafa V. Koç, Nisan 2003 tarihinden itibaren Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Vehbi Koç Vakfı Yönetim Kurulu ile Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi, İstanbul Sanayi Odası Üyesi, Finlandiya İstanbul Fahri Konsolosu, Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu Üyesi, Kuveyt Uluslararası Bankası Danışma Kurulu Üyesi ve Rolls-Royce Danışma Kurulu Üyesi'dir. Haziran 2004 tarihinde JP Morgan International Council'a katılmıştır. Mustafa V. Koç, 2006 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Mustafa V. Koç, bağımsız üye değildir. Koç Topluluğu hakim ortaklarından olan Mustafa V. Koç, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

**Rahmi M. Koç**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

Rahmi M. Koç, yüksek öğrenimini Johns Hopkins Üniversitesi Endüstriyel Sevk ve İdare Bölümü'nde tamamlamıştır. İş yaşamına 1958 yılında, Koç Topluluğu'nda, Otokoç şirketinde başlamış ve çalışma hayatı boyunca Koç Holding bünyesinde çeşitli üst düzey görevlerde bulunmuştur. 1980 yılında İdare Komitesi Başkanı olan Rahmi M. Koç, 1984 yılında Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. 2003 yılından itibaren Koç Holding Şeref Başkanı unvanıyla çalışmalarını sürdürmektedir. Rahmi M. Koç aynı zamanda Vehbi Koç Vakfı Mütevelli Heyeti Başkan Vekili, Koç Üniversitesi Mütevelli Heyeti Başkanı, Rahmi M. Koç Müzecilik ve Kültür Vakfı kurucusu ve Yönetim Kurulu Başkanı, VKV Amerikan Hastanesi Yönetim Kurulu Başkanı, TURMEPA/ DenizTemiz Derneği kurucusu ve Onursal Başkanı, TÜSİAD Yüksek İstişare Şeref Başkanı ve TİSK Danışma Kurulu Üyesi'dir. Rahmi M. Koç, 2008 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Rahmi M. Koç, bağımsız üye değildir. Koç Topluluğu hakim ortaklarından olan Rahmi M. Koç, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

**Semahat S. Arsel**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

Amerikan Kız Koleji'nden mezun olduktan sonra Goethe Institute'ta Almanca eğitim programlarına katılan Semahat Arsel, İngilizce ve Almanca bilmektedir. 1964 yılında, Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesi olarak iş hayatına başlayan Semahat Arsel, halen bu görevinin yanı sıra Vehbi Koç Vakfı Yönetim Kurulu Başkanlığı, Turizm Grubu Yönetim Kurulu Başkanlığı, Florance Nightingale Vakfı İkinci Başkanlığı ve Semahat Arsel Hemşirelik Eğitim ve Araştırma Merkezi Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir. Koç Üniversitesi Sağlık Yüksek Okulu'nun kurucusu olan Semahat Arsel, 2009 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Semahat Arsel, bağımsız üye değildir. Koç Topluluğu hakim ortaklarından olan Semahat Arsel, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

**Ali Y. Koç**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

Lisans eğitimini Rice Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde tamamlamış ve ardından Harvard Üniversitesi'nden MBA derecesi almıştır. Ali Y. Koç, 1990-1991 tarihleri arasında American Express Bank'ta Yönetici Yetiştirme Programı'na dahil olmuş, 1991-1992 yılları arasında Ramerica International Inc.'da Koordinatör, 1992-1994 yılları arasında Morgan Stanley Yatırım Bankası'nda Analist olarak çalışmıştır. 1997 yılında, Koç Holding'de Yeni İş Geliştirme Koordinatörü olarak göreve başlayan Ali Y. Koç, daha sonra Bilgi Grubu Başkanlığı gibi üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2006 yılından itibaren Koç Holding Kurumsal İletişim ve Bilgi Grubu Başkanlığı görevini yürütmektedir. 2008 Ocak ayından bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesi olan Ali Y. Koç, 2009 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Ali Y. Koç, bağımsız üye değildir. Koç Topluluğu hakim ortaklarından olan Ali Y. Koç, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

**O. Turgay Durak**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

Lisans eğitimini Nortwestern Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamış ve aynı üniversiteden yüksek lisans derecesi almıştır. İş yaşamına 1976 yılında Otosan'da Uygulama Mühendisi olarak başlayan O. Turgay Durak, 1982'de Proje Koordinasyon Müdürlüğü ve 1984'te Proje Koordinasyon Daire Müdürlüğü görevlerini üstlenmiştir. 1986 yılında Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı, 1987 yılında Satınalma Genel Müdür Yardımcısı ve 2000 yılında Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.'de Genel Müdür Baş Yardımcısı olan Durak, 2002-2007 yılları arasında Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. Genel Müdürü olarak görev yapmıştır. 2007-2009 yılları arasında Koç Holding Otomotiv Grup Başkanlığı yapan Durak, 2009-2010 yılları arasında Koç Holding A.Ş. CEO Vekili, 2010 Nisan ayından itibaren Koç Holding CEO'su olarak göreve atanmıştır. Durak, 5 Nisan 2010 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Osman Turgay Durak, bağımsız üye değildir. Osman Turgay Durak, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

**Temel Kamil Atay**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

Lisans eğitimini İTÜ Makine Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamış ve ardından Wayne State Üniversitesi İşletme Bölümü'nde ihtisas yapmıştır. İş yaşamına 1965 yılında Chrysler Sanayi'de Ürün Geliştirme Mühendisi olarak başlayan Atay, Koç Topluluğu'na 1966 yılında katılmış ve sırasıyla Otosan A.Ş. Mamul Geliştirme Müdürü, Ford Motor Co. U.S.A. Mamul Geliştirme Mühendisi, Koç Holding A.Ş. Otomotiv Koordinatör Yardımcısı, Otoyol Sanayi A.Ş. Genel Müdürü, Tofaş Türk Otomobil Fab. A.Ş. Genel Müdürü, Koç Holding A.Ş. Teknik Projeler Başkan Yardımcısı, Tofaş Grubu Başkanlığı gibi üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2000-2001 yıllarında Koç Holding CEO'luğu yapan Atay, 1996 yılında Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, 2006 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Temel Kamil Atay, bağımsız üye değildir. Temel Atay, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

**Erol Memioğlu**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

Yüksek öğrenimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi Petrol Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. 1979 yılında TPAO'da Uzman Mühendis olarak göreve başlayan Memioğlu, TPAO'da Üretim Müdürlüğü ve Yurt Dışı Projeler Grup Başkanlığı görevlerinin ardından 1999 yılında Koç Holding'de Enerji Grubu Başkan Yardımcılığı görevine atanmıştır. 2003-2004 yılları arasında iş hayatına Koç Holding Enerji Grubu İcradan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam eden Memioğlu, Mayıs 2004'ten bu yana Koç Holding Enerji Grubu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Memioğlu, 2006 yılından bu yana Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Erol Memioğlu, bağımsız üye değildir. Erol Memioğlu, son on yılda ve halen Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

**Dr. Bülent Bulgurlu**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

Yüksek öğrenimini Ankara Mühendislik Mimarlık Fakültesi'nin ardından Norveç Teknik Üniversitesi'nde aldığı doktora programıyla sürdürmüştür. 1972 yılında Elliot Strömme A/S, Oslo'da İnşaat Mühendisi olarak iş hayatına atılan Bulgurlu, 1977 yılında Garanti İnşaat'ta Saha Mühendisi olarak göreve başlamıştır. Sırasıyla Mühendislik, Planlama ve İnşaat Müdürlüğü, Şantiye Koordinasyon ve İnşaat Müdürlüğü, Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerinin ardından Koç Holding'de 1996 yılından itibaren Turizm ve Hizmetler Grubu Başkanı, Turizm ve İnşaat Grubu Başkanı, Dayanıklı Tüketim ve İnşaat Grubu Başkanı olarak görev almıştır. 2007-2010 yılları arasında Tüpraş Yönetim Kurulu Üyeliği görevi yapmıştır. Ayrıca, TÜSİAD, TURMEPA/Deniz Temiz Derneği Üyesi'dir

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Bülent Bulgurlu, bağımsız üye değildir. Mayıs 2007'den bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

**Yavuz Erkut**  
**Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür**

Yavuz Erkut, lisans eğitimini Boğaziçi Üniversitesi Kimya Mühendisliği Bölümü'nde, yüksek lisans eğitimini ise Wales Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. Erkut, iş yaşamına 1979 yılında İpraş Rafinerisi'nde Proses Mühendisi olarak başlamıştır. 1979-1990 yılları arasında sırasıyla Ünite Şefi, Başmühendis, İşletme Müdür Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. 1990 yılında Tüpraş Genel Müdürlüğü'ne Dış Ticaret Müdürü olarak atanmıştır. 1994-1997 yılları arasında Petrol İkmal ve Ticaret Daire Başkanlığı göreviyle Ham Petrol İkmal, Akaryakıt Satış, Fiyatlandırma, Dış Ticaret ve LPG İkmal ve Satış Müdürlüklerini yönetmiştir. 1998-2000 döneminde ise aynı bölümlerden sorumlu Daire Başkanlığı ve Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 2000 yılında Opet Petrolcülük A.Ş.'ye transfer olmuştur. 2000-2006 yılları arasında Opet Petrolcülük A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürlük görevlerinden sonra, 27 Ocak 2006 tarihinden itibaren Tüpraş Genel Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

## **Ahmet Aksu**

### **C Grubu Hisse Temsilcisi Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Ahmet Aksu, lisans eğitimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümünde tamamlamıştır. 1992 yılından bu yana Başbakanlık Özelleştirme İdaresi'nde çalışan Aksu, 1993 yılında Deniz Nakliyat T. A.Ş.'de Denetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. 1993-2006 yılları arasında ERDEMİR Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş., TÜMAŞ, Eti Alüminyum ve ESGAZ gibi kurumlarda Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkanı olarak görev almıştır. 2006-2007 yılları arasında TÜMAŞ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinin ardından, 2007 yılından bu yana Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak çalışmaya devam etmektedir. Halen Özelleştirme İdaresi Başkan Vekili olarak görev yapmakta olan Aksu, Tüpraş Yönetim Kurulu Üyesi ve C Grubu Hisse Temsilcisidir.

İcrada bulunmayan Ahmet Aksu, SPK tarafından olumlu karşılanan istisna talebimiz kapsamında, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

## **Kutsan Çelebican**

### **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Yüksek öğrenimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nde yapmıştır. 1969 yılında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu'nda iş hayatına başlamış, 1979-1982 yıllarında Maliye Bakanlığı Hazine Genel Müdür Yardımcılığı ve daha sonra atandığı Dünya Bankası (IBRD) İcra Direktör Yardımcılığı görevlerini yapmıştır. 1987 yılında Koç Topluluğu'na katılmış ve Finansman Koordinatörlüğü, Başkan Yardımcılığı, Finansman Grubu Başkanlığı görevlerinde bulunduğu Koç Topluluğu'ndan 2001 yılı Aralık ayında emekliye ayrılmıştır. Halen kendi finansman danışmanlık şirketini yönetmektedir. 4 Nisan 2012 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi görevini yürütmektedir.

Kutsan Çelebican, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini haizdir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibarıyla yukarıda sıralanmış olup, görev süresinin dolması nedeniyle bu pozisyonlardan ayrılmıştır. Son beş yılda Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

## **Gökçe Bayındır**

### **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1939 yılında İstanbul'da doğan Sn. Gökçe Bayındır, ilk ve orta öğreniminin ardından, Robert Kolej'den mezun olmuştur. 1965 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nin İşletme İdaresi bölümünü bitiren Sn. Bayındır, aynı bölümde yüksek lisansını tamamlamıştır. Askerlik görevini müteakip, iş hayatına 1967 yılında başlayan Sn. Bayındır, 1971 yılında Tofaş Oto Ticaret A.Ş.'de Pazarlama Müdürü olarak göreve başlamıştır. Daha sonra Tofaş Oto Ticaret A.Ş. bünyesinde Genel Müdür Muaviniği ve 1979 yılından itibaren Genel Müdürlük görevlerinde bulunmuştur. Bu görevini müteakip, 1987 tarihinde Koç Holding A.Ş. bünyesinde Tofaş Grubu Başkan Yardımcılığı ve ardından Tofaş Grubu Başkanlığı yapan Sn. Bayındır 2000 yılında Koç Grubundan emekli olmuştur.

Koç Grubunda çalıştığı yıllarda, başta Tofaş Oto Ticaret A.Ş. ve Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'nde olmak üzere, değişik şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmuştur.

4 Nisan 2012 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi görevini yürütmektedir.

İcrada bulunmayan Sn.Gökçe Bayındır, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibariyle yukarıda sıralanmış olup, görev süresinin dolması nedeniyle bu pozisyonlardan ayrılmıştır. Son beş yılda Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

**Osman Mete Altan**  
**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Yüksek öğrenimini Yıldız Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümünde 1965 yılında tamamlamıştır. Aynı üniversitede Yüksek Lisans, Uludağ Üniversitesi'nde İş İdaresi eğitimi yapmıştır. 1966 -1968 yıllarında 2 yıl TUMPANE Co. Inc. adlı Amerikan şirketinde çalışan Altan askerlik görevini 1970 yılında tamamlamıştır. Aynı yıl TOFAŞ Otomobil Fabrikasında çalışmaya başlamış, sırası ile atölye mühendisi, üretim müdürü, üretimden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur.

1995 yılında OTOYOL A.Ş. ne Genel Müdür olarak atanan Sn. Altan 2003 yılı Temmuz ayında emekli oluncaya kadar bu görevini sürdürmüştür.

4 Nisan 2012 tarihinden itibaren Tüpraş Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi görevini yürütmektedir.

İcrada bulunmayan Sn.Osman Mete Altan, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibariyle yukarıda sıralanmış olup, görev süresinin dolması nedeniyle bu pozisyonlardan ayrılmıştır. Son beş yılda Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

**Ahmet Turul**  
**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1959 Van doğumlu olan Ahmet Turul, 1980'de Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1980-1988 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzman Yardımcısı ve Hesap Uzmanı olarak görev yaptıktan sonra, 1988-1999 yılları arasında Koç Holding A.Ş.'de Mali İşler Koordinatör Yardımcısı ve Mali İşler Koordinatörü olarak, 1999-2002 yılları arasında Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.'de Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak ve 2002-2010 yılları arasında Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'de Mali İşler Direktörü olarak görev yapmıştır.

2010 yılı itibariyle Allianz Sigorta A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. şirketlerinin Yönetim Kurulu Üyesi olmuştur. Bu görevleri yanında Türkiye Sigorta Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ni (TSB) temsilen Vergi Konseyi Üyeliği'ni de sürdürmekte olup, 2012 yılından itibaren TSB bünyesinde yer alan Hayat ve Emeklilik Yönetim Komitesi üyesidir. Temmuz 2013'den bu yana Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi ve Yapı Kredi Sigorta A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

İcrada bulunmayan Sn.Ahmet Turul, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Son beş yılda Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

## **Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ilk üç aylık dönemde, Şirket tarafından yönetim kurulu üyeleri ve kilit yöneticilere sağlanan mali haklar toplamı 1.327 bin TL'dir.

## **Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanma Komitesi ve Etik Davranış Kurulu**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 nolu Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde, 7 Nisan 2014 tarih 2014/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulan komitelere aşağıdaki kişilerin seçilmelerine karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite bağımsız iki üyeden oluşmakta olup, Sn.Kutsan Çelebican komite başkanı, Sn.Osman Mete Altan komite üyesi olarak belirlenmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi iki üyeden oluşmakta olup, bağımsız üye Sn.Kutsan Çelebican komite başkanı ve Sn.Erol Memioğlu komite üyesi olarak belirlenmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi iki üyeden oluşmakta olup, bağımsız üye Sn.Gökçe Bayındır komite başkanı, Sn. Temel K. Atay komite üyesi olarak belirlenmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer almayan Yürütme Komitesi'nin 7 üyeden oluşmasına karar verilmiş olup, Sn. Rahmi M. Koç, Sn. Semahat S. Arsel, Sn. Mustafa V. Koç, Sn. M. Ömer Koç, Sn. Y. Ali Koç, Sn. Temel K. Atay, Sn. O. Turgay Durak komite üyeleri olarak belirlenmiştir.

Etik Davranış Kurulu altı üyeden oluşmakta olup, Sn. Yavuz Erku, Sn.Yılmaz Bayraktar, Sn.İbrahim Yelmenoğlu, Sn.Nezih Akçınar, Sn.Seyran Arslan, Sn.Ardan Aksade Etik Davranış Kurulu'nun üyeleri olarak belirlenmiştir.

Komitelerin çalışma esasları şirketimiz internet sitesinin yatırımcı ilişkileri kısmında kamuya açıklanmıştır.

## **Sermaye**

Şirket, 6362 Sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.11.1990 tarih ve 886 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

### **a. Kayıtlı Sermaye :**

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 (beşyüz milyon Türk Lirası) TL olup, her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde nama yazılı 50.000.000.000 (elli milyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (beş yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak zorunludur.



## b. Çıkarılmış Sermaye ve Paylar :

Şirketin çıkarılmış sermayesi 250.419.200 TL (iki yüz elli milyon dört yüz on dokuz bin iki yüz Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde ödenmiştir.

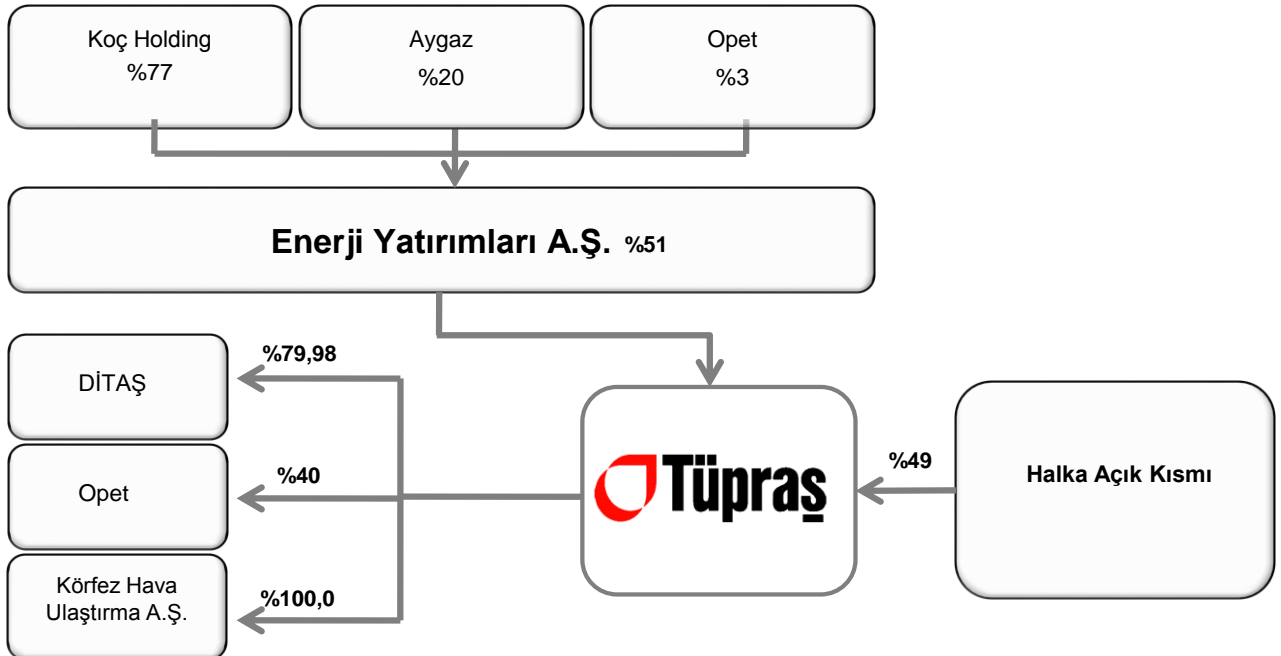
Aşağıda gösterildiği şekilde paylar (A) ve (C) Grubu olmak üzere iki gruba ayrılmış olup tamamı nama yazılıdır.

GRUP	PAY SAHİBİ	SERMAYE TUTARI (TL)	TÜRÜ	PAY ADEDİ
A	Enerji Yatırımları A.Ş.	127.713.792,22	Nama	12.771.379.222
A	Diğer	122.705.407,77	Nama	12.270.540.777
C	ÖİB	0,01	Nama	1
<b>Toplam</b>		<b>250.419.200,00</b>		<b>25.041.920.000</b>

## Şirketin Ortaklık Yapısı

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na "SPK" kayıtlıdır. Tüpraş'ın hisselerinin %49'u BİST ve Londra Borsası'nda işlem görmektedir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir.

Tüpraş'ın %51 hissesine sahip olan Enerji Yatırımları A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.



Tüpraş'ın konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklık	Faaliyet gösterdiği ülke	Faaliyet konusu
Ditaş Deniz İşletmeciliği ve Tankerciliği A.Ş. ("Ditaş")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Üsküdar Tankercilik A.Ş. ("Üsküdar")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
T Damla Denizcilik A.Ş. ("Damla")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Kadıköy Tankercilik A.Ş. ("Kadıköy")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Beykoz Tankercilik A.Ş. ("Beykoz")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Sarıyer Tankercilik A.Ş. ("Sarıyer")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Kartal Tankercilik A.Ş. ("Kartal")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Maltepe Tankercilik A.Ş. ("Maltepe")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Salacak Tankercilik A.Ş. ("Salacak")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Karşıyaka Tankercilik A.Ş. ("Karşıyaka")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
Körfez Hava Ulaştırma A.Ş. ("Körfez") (*)	Türkiye	Hava taşımacılığı ve ulaştırma

(\*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Körfez, 2009 yılının Haziran ayında kurulmuş olup, Grup'un 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları açısından önemlilik teşkil etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına alınmayarak satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. Körfez'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla aktif toplamı 5.787 bin TL ve net dönem karı 208 bin TL'dir.

Müşterek yönetime tabi ortaklık	Faaliyet gösterdiği ülke	Faaliyet konusu
OPET Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	Türkiye	Petrol ürünleri perakende satışı
THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş.	Türkiye	Jet yakıtı ikmal hizmeti
Opet International Limited ("Opet International")	İngiltere	Petrol ürünleri ticareti
Opet Trade B.V.	Hollanda	Petrol ürünleri ticareti
Opet Trade Singapore	Singapur	Petrol ürünleri ticareti
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Madeni yağ ticareti
Op Ay Akaryakıt Ticaret Ltd. Şti.	Türkiye	Petrol ürünleri ticareti
Akdeniz Akaryakıt Depolama Nakliyat ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Petrol ürünleri ticareti
Nemrut Liman ve Boru İşl. Nak. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	Türkiye	Denizcilik hizmetleri
Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul

Grup'un bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 31 Mart 2014 tarihinde 5.066'dır (31 Mart 2013 – 4.986).

Şirket'in tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.  
Güney Mahallesi  
Petrol Caddesi No:25 41790  
Körfez, Kocaeli

## Sektördeki Gelişmeler

2013 yılı 1. çeyrek dönemde ortalama 90,2 milyon varil/gün olan küresel ham petrol talebi, 2014 yılı aynı döneminde %1,1 oranında artarak 91,2 milyon varil/gün olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde, bölgesel bazdaki talep incelendiğinde, geçen yılın aynı dönemine göre FSU'da %4,7, Orta Doğu'da %2,7, Afrika'da %2,6, Çin'de %2,0, Asya Ülkelerinde 1,7, Latin Amerika'da ise %1,6 artış gerçekleşmiştir.

Dated Brent ham petrol fiyatı Ocak ayına 108,02 \$/varil seviyesinden başlamış, gelişmiş piyasalardaki artışın etkisiyle talepteki artış ve Rusya Ukrayna arasında devam eden jeopolitik risk Şubat ayı ortalarında ve Mart ayı başında Brent hampetrol fiyatının yükselmesine sebep olmuştur. Kırım'da referandumun şiddet içermeyen sonuçlanması, Çin'de perakende satışların beklentinin gerisinde kalması, FED'in tahvil alımlarını azaltmasının da etkisiyle, Brent ham petrol fiyatı yılbaşına göre %1,8 oranında azalarak Mart ayını 106,03 \$/varil seviyesinden kapatmış ve ilk üç ayın ortalaması ise 108,22 \$/varil düzeyinde gerçekleşmiştir.

Gelişen ülkelerdeki ekonomilerin hız kesmesi, Avrupa ekonomisinde toparlanmanın hissedilebilir seviyelere gelmemesi ve kış koşullarının yumuşak geçmesi ürün taleplerindeki artışı baskılayan bazı unsurlar olmuştur. Global piyasada motorin talebi beklenenin altında gerçekleşirken özellikle ABD ve Orta Doğu'daki yeni rafineri kapasitelerinin etkisi ile motorin arzının artması, Türkiye'ye olan motorin ithalatını da artırmıştır.

EPDK verilerine göre pazarda toplam motorin tüketimi, 2014 yılı ilk üç aylık dönemde 2013 yılı aynı dönemine göre %7,8 artışla 3,7 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. İlk üç ayda Tüpraş'ın motorin pazar payı %7,3 düşerek %39 olmuştur.

Son yıllarda otogaz ve motorin kullanan araçlardaki artışa rağmen, 2014 yılı ilk üç aylık dönemde benzin tüketimi %4,6 oranında artarak 409 bin ton, Tüpraş'ın aynı dönemde pazardaki payı %95,2 olarak gerçekleşmiştir.

## Rafinaj Üretim ve Satış

Düşük sezon olarak nitelenen yılın ilk çeyreğinde, İzmit Rafinerisinde RUP ile ilgili alt yapı bağlantılarının yapılabilmesi için, 4 kademeli planlı rafineri duruşunun önemli bir kısmı gerçekleştirilmiş, hampetrol kapasite kullanımı %65,1, yarı mamül dahil kapasite kullanımı ise %68,0 gerçekleştirilmiştir.

<b>İşlenen Hampetrol</b>	<b>2013 (1 Ç)</b>	<b>2014 (1 Ç)</b>	<b>Fark</b>
Tüpraş İşlenen Hampetrol (bin ton)	4.382	4.574	192
Şarja Verilen Yarı Mamul (bin ton)*	158	203	44
<b>Toplam Şarj (bin ton)</b>	<b>4.541</b>	<b>4.777</b>	<b>236</b>
API	33,06	32,54	-0,52
<b>Yarı Mamül Dahil Kapasite Kullanımı %</b>	<b>64,6</b>	<b>68,0</b>	<b>3,36</b>

\* MTBE, HVGO, LCGO, ASRFO, Doğal Gaz

Birinci çeyrekte hampetrol ve yarı mamül olarak toplam şarj 4,8 milyon ton şarja verilirken, 4,5 milyon ton satılabilir ürün üretilmiştir.

Üretim (1000 ton)	2013 (1 Ç)	2014 (1 Ç)	Fark
LPG	177	162	-15
Nafta/Benzinler	1.022	974	-49
Jet Yakıtı/Gazyağı	702	746	45
Motorin	1.115	1.199	84
<b>Orta Distilat</b>	<b>1.817</b>	<b>1.945</b>	<b>128</b>
Fuel Oiller	821	846	25
Baz Yağ	12	48	36
Bitümler	373	416	43
Diğer	97	159	62
<b>Toplam</b>	<b>4.319</b>	<b>4.549</b>	<b>230</b>

Birinci çeyrek dönemde yurtiçi satışlar 34 bin ton artarken, düşük marj nedeniyle ihracattaki 215 bin ton azalmanın etkisiyle toplam satışlar geçen yıla göre 181 bin ton daha düşük gerçekleşmiştir. Ürünler bazında incelendiğinde motorin %10, askeri ürünler ise %22 ile geçtiğimiz yılın altında, benzin %8, jet yakıtı %10, fuel oiller %42, bitüm satışları %14 ile geçtiğimiz yılın üzerinde satış gerçekleştirilirken, jet yakıtı ve bitüm satışlarında rekor kırılmıştır.

Satışlar (1000 ton)	2013 (1 Ç)	2014 (1 Ç)	Fark
LPG	168	182	14
Nafta	1	38	37
Benzinler	360	389	29
Jet Yakıtı	637	698	61
Motorin	1.597	1.439	-159
Kal.Yakıtı	140	129	-11
Fuel Oiller	201	287	86
Baz Yağ	39	34	-5
Bitümler	199	226	27
Diğer	55	43	-13
Askeri Jet	78	72	-6
Askeri Motorin	69	42	-27
<b>Yurtiçi Satışlar Toplamı</b>	<b>3.546</b>	<b>3.580</b>	<b>34</b>
<b>İhracat</b>	<b>1.343</b>	<b>1.128</b>	<b>-215</b>
<b>Toplam</b>	<b>4.889</b>	<b>4.708</b>	<b>-181</b>

## Dağıtım

Güçlü altyapısı, gerçekçi vizyonu ve ülkeye olan inancıyla son on yılın en hızlı ve tutarlı büyüyen petrol şirketi olan OPET, Türkiye'de 945'i OPET, 416'sı Sunpet olmak üzere toplamda 1.361 istasyonu ve beş farklı terminalinde toplam 1.115 bin m<sup>3</sup>lük depolama kapasitesi ile akaryakıt dağıtım sektöründe önemli konumdadır.

Sektördeki pazar payını ve istasyon ağını her geçen gün artıran OPET Türkiye'de akaryakıt dağıtım sektöründe tüketicinin ilk tercihi olma temel hedef ve prensibiyle hareket etmektedir. OPET, kesin

olmayan pazar verilerine göre, Türkiye tüketiminde Mart sonu itibariyle toplam beyaz ürünlerde %18,4'lük, siyah ürünlerde ise %12,78'lik pazar payı ile sektörde ikinci firma durumundadır.

Opet'in yeni dönemdeki hedef ve stratejileri temel rekabet üstünlüklerine odaklanmak üzerine kurulmuştur. Farklı ve başarılı projeleri gerçekleştirmenin yanı sıra hizmet kalitesini sürekli artırmak ve müşteri altyapısını güçlendirmek amaçlanmaktadır. Bunların sonucunda da bir yandan müşteri memnuniyeti sürdürülürken diğer yandan da pazar payını artırmak ve büyümek hedeflenmiştir.

2009 yılında Opet, Türk Hava Yolları ile THY-OPET Havacılık Yakıtları şirketini kurmuştur. Şirket Türkiye'de hızla gelişmekte olan havayolu ulaşım sektörüne, uçak yakıtı pazarlamaktadır.

## **Taşımacılık**

Ditaş, Tüpraş'ın ham petrol ve petrol ürünlerinin yurtiçi ve yurtdışında denizyolu ile taşınmasının yanısıra, sektörde faaliyet gösteren firmalara aracılık ve liman hizmetleri vermektedir.

Ditaş, deniz taşımacılığının %95'lik bölümünü oluşturan ham petrol taşımacılığını Tüpraş'ın ihtiyaçları doğrultusunda gerçekleştirmektedir. Ditaş, 1974 yılında başladığı tanker işletmeciliğini halen 2001 yılı yapımı 164,85 dwt'luk Cumhuriyet ham petrol tankeri, 2008 yılı yapımı 10,9 dwt'luk Sevgi, 2009 yılı yapımı 10,9 dwt'luk Gönül, 2011 yılı yapımı 6,3 dwt'luk Leyla ve 2012 yılı yapımı 51,5 dwt'luk Suna petrol ürünleri / kimyasal tankerleri ve zaman esaslı kiraladığı tankerlerle başarı ile sürdürmektedir. Ayrıca Ditaş İzmit Rafinerisi'ne ait deniz terminalinde, sahibi olduğu beş römorkör, dört palamar motoru ile römorkörcülük ve palamar hizmetlerinin yanı sıra İzmir Rafinerisi'ne ait deniz terminalinde, sahibi olduğu altı adet römorkör ve üç adet palamar botu ve bir adet pilot botu ile kılavuzluk, römorkörcülük ve palamar hizmetleri vermektedir.

Ayrıca Tüpraş'ın Fuel Oil Dönüşüm Projesi kapsamında taşıma faaliyetlerinde kullanılmak üzere RMK Tersanesi'ne 19 bin tonluk iki adet asfalt tankeri siparişi verilmiştir. Bunlardan T.Esra tankeri Temmuz 2014 ve T.Aylin Tankeri Kasım 2014 tarihlerinde filoya dahil olacaktır.

Şirket bünyesinde, sermayesi %100 Ditaş'a ait, dokuz bağlı ortaklık faaliyet göstermektedir. Üsküdar Tankercilik A.Ş., T. Damla Denizcilik A.Ş., Kadıköy Tankercilik A.Ş., Beykoz Tankercilik A.Ş. ve Sarıyer Tankercilik A.Ş.'ye 2012 yılı içerisinde Kartal Tankercilik A.Ş., Maltepe Tankercilik A.Ş., Salacak Tankercilik A.Ş. ve Karşıyaka Tankercilik A.Ş. de eklenmiştir.

Ditaş 2014 yılı ilk üç ayda 1.317 bin ton ham petrol 767 bin ton petrol ürünleri olmak üzere toplam 2.084 bin ton taşıma gerçekleştirmiştir.

## **Yatırım**

Tüpraş bir Koç Holding şirketi olarak, son sekiz yılda Ana Yatırım Planı kapsamında tamamladığı projeler dâhil 4,2 milyar ABD doları yatırım harcaması gerçekleştirmiştir. 2014 yılında yatırım kararı alınmış yeni ve devam etmekte olan yatırımlarla birlikte Tüpraş'ın 2006-2015 yatırım programının toplam tutarı 5,46 milyar ABD dolarıdır.

Fuel Oil Dönüşümü için önerilen "Delayed Coker" prosesi kapsamında Vakum Destilasyon, Koklaştırma (Delayed Coker), Hydrocracker, Hidrojen, Kükürt Giderme üniteleri ile Yardımcı Üniteler kurulacaktır. Gerçekleştirilecek yatırım sonucunda, 4,2 milyon ton yüksek kükürtlü fuel oil ve eşleniği ürünler işlenerek 2,9 milyon tonu motorin/jet yakıtı, 522 bin tonu benzin ve 69 bin tonu LPG olmak üzere toplam 3,5 milyon ton Euro-V standardında değerli beyaz ürün elde edilecek, 690 bin ton petrol koku ve 86 bin ton kükürt ilave üretim kapasitesine sahip olunacaktır. Fuel Oil Dönüşüm Projesi kapsamında, tüm ünitelerin temel mühendislik çalışmaları sonuçlandırılmıştır.

Finansman maliyeti dahil 2,7 milyar ABD doları tutarındaki projenin 2014 Mart sonu itibarıyla 2,3 milyar ABD dolarlık kısmı tamamlanmıştır. 2014 Mart sonu itibarıyla projede; mühendislik

çalışmalarında %99,83, malzeme imalatında %99,96, saha faaliyetlerinde %83,31 olmak üzere, proje genelinde %94,03 ilerleme sağlanmıştır.

2014 yılı ilk üç aylık dönemde toplamda 739,4 milyon TL (294,0 milyon dolar) Yatırım Harcaması gerçekleştirilmiştir.

### **Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri**

Tüpraş, Ar-Ge faaliyetleri çerçevesinde, kuruluşundan bu yana; toplam on dokuz (19) TEYDEB projesinin sahibi olmuştur. 2013 yılında toplam 12 TEYDEB onaylı proje, iki EUREKA etiketli proje, bir ARDEB 1003 projesi ve bir adet AB FP7 onaylı projeyi başarıyla yürütmüştür. Projeler genel itibarı ile ürün geliştirme ve proses optimizasyonu çalışmalarından oluşmaktadır. Tüpraş, TÜBİTAK ve AB Ar-Ge fonlarının yanı sıra 26 adet projeyi de öz kaynaklarıyla yürütmeye devam etmektedir.

Tüm bu çalışmaların neticesinde, Tüpraş, 2013 yılında gerçekleştirdiği 32,5 milyon TL'lik Ar-Ge harcamasıyla, şirketlerin resmi bildirimleri üzerinden yapılan ülke Ar-Ge sıralamasında, 14'üncüden 9'unculuğa yükselmiştir. 2010 yılından 2013 yılı sonuna kadar toplam 105 Milyon TL'lik Ar-Ge harcamasına ulaşan Tüpraş, agresif Ar-Ge büyüme politikasını kararlılıkla sürdürmeye devam etmektedir.

Ar-Ge stratejisi çerçevesinde üniversiteler, araştırma merkezleri ve yan sanayi ile gerçekleştirilecek ortak çalışmalar sonrasında ortaya çıkacak bilgi birikimi, Tüpraş'ın sürdürülebilir başarısı ve geleceği için büyük önem taşımaktadır.

Tüpraş Ar-Ge Merkezi şemsiyesi altında ülkemizde alternatif enerji kaynaklarının geliştirilmesi ve kullanımı konusunda öncülük etmesi hedefiyle Koç Üniversitesi ortaklığı ile "Enerji Sistemleri Geliştirme Merkezi-KÜTEM" hayata geçirilmiştir.

2013 yılı içerisinde, "Kendi Kendini İyileştiren, Dayanıklılığı Yüksek, Düşük Bakım Maliyetli Modifiye Asfalt Geliştirilmesi" ve "Yüksek Verimlilikle Rafineri Optimizasyon Modeli Geliştirilmesi" isimli iki proje Avrupa Birliği EUREKA etiketi almıştır.

2013 yılı içerisinde; 27 adet ulusal ve uluslararası bilimsel makale yayınlanarak, toplam bilimsel makale sayısı 74'e yükselmiş; başarıyla tamamlanan TEYDEB projelerinin çıktılarını patentlendirilerek 11 ulusal, bir uluslararası (PCT) olmak üzere toplam 12 adet patent başvurusu gerçekleştirilmiştir. Böylelikle; 2013 yılı sonunda Tüpraş'ın toplam patent başvuru sayısı 19'a ulaşmıştır. Fikri ve Sınai Haklar çerçevesinde yapılan patent başvurularının dışında, marka, internet alan adı ve eserlerin tescil süreci de yürütülmektedir. Bu çerçevede; "Eşanjörlerin Kirlilik Takibi, Modellenmesi, Simülasyonu Ve Optimal Bakım Planlaması İle Rafineri Enerji Kayıplarının Azaltılması" konulu Ar-Ge projesi sonrası geliştirilen simülasyon programının saha uygulamaları başlatılmıştır. Söz konusu proje kapsamında gerçekleştirilen patent başvurularının yanı sıra ortaya çıkan bu ticari ürün "HEXMon" adı ile birlikte Tüpraş'ın geliştirdiği ilk ticari ürün olma yolunda ilerlemektedir. Bu çerçevede, "HEXMon" ticari ürün markası için uluslararası marka tescil başvurusu yapılmıştır.

Ar-Ge projelerinin sayısal ve bütçe hacmindeki hızlı artışı ile birlikte, bir taraftan başarılı çıktılar alınırken diğer taraftan ise bu büyümeye paralel olarak; personel, laboratuvar ve çalışma alanında da büyüme ihtiyacı ortaya çıkmıştır. Bu ihtiyaçları karşılamak amacıyla toplam kapalı alanı 7.258 m<sup>2</sup>'ye ulaşan Tüpraş Ar-Ge Merkezi Kampüsü, 2014 yılı başında faaliyete geçmiştir.

### **2013 Genel Kurul Bilgileri**

Şirketin 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 31.03.2014 tarihinde saat 15.00'de Tüpraş Genel Müdürlüğü Körfez/Kocaeli adresinde gerçekleştirilmiştir.

Toplantıda:

Yönetim Kurulu üye adedi 5 bağımsız üye ile birlikte toplam 15 üye olarak belirlenmesine ve 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere Sn.Mehmet Ömer Koç, Sn.Mustafa Vehbi Koç, Sn.Mustafa Rahmi Koç, Sn.Semahat Sevim Arsel, Sn.Yıldırım Ali Koç, Sn.Osman Turgay Durak, Sn.Temel Kamil Atay, Sn.Erol Memioğlu, Sn.Bülent Bulgurlu, Sn.Yavuz Erkut Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Sn.Kutsan Çelebican, Sn.Osman Mete Altan, Sn.Gökçe Bayındır, Sn.Ahmet Aksu ve Sn.Ahmet Turul ise Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmelerine,

2014 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık brüt 13.500,-TL ücret ödenmesine,

2014 yılı mali tablolarının bağımsız denetimi konusunda Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. 'nin (A member firm of Ernst & Young Global Limited) görevlendirilmesine,

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde hazırlanmış olan "Şirket Bağış ve Yardım Politikası" nın kabul edilmesine ve 2014 yılı için üst sınırın 16.000.000,-TL olarak kabul edilmesine,

## **Finansal Rasyolar**

Tüpraş, 2014 yılı ilk üç aylık dönemde 271,9 milyon TL Faaliyet Karı elde etmiş, öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen OPET Petrolcülük A.Ş. yatırımların kar paylarının 23,3 milyon TL olumlu katkısına karşın 63,1 milyon TL finansal gelir giderin olumsuz etkisiyle toplamda 232,1 milyon TL vergi öncesi kar elde etmiştir. 2014 yılı ilk üç ayında "Büyük Ölçekli Yatırım Teşvik Belgesi"ne sahip Fuel Oil Dönüşüm Projesi yatırım teşviğinden kaynaklanan 284,9 milyon TL tutarındaki ertelenmiş vergi gelirinin olumlu katkısı ve 3,7 milyon TL dönem vergi gideri sonucunda, net dönem karını 513,3 milyon TL'ye taşımıştır.

<b>ÖZET BİLANÇO (BİN TL)</b>	<b>2012 (Aralık Sonu) Yeniden Düzenlenmiş</b>	<b>2013 (Aralık Sonu)</b>	<b>2013 (Mart Sonu)</b>	<b>2014 (Mart Sonu)</b>
Dönen Varlıklar	9.129.259	9.764.538	9.980.745	10.329.126
Duran Varlıklar	7.518.648	11.374.849	7.934.674	12.339.855
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>16.647.907</b>	<b>21.139.387</b>	<b>17.915.419</b>	<b>22.668.981</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.068.100	10.396.466	8.939.308	11.116.099
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.690.223	5.604.407	3.956.292	6.294.630
Kontrol gücü olmayan paylar	42.912	44.912	44.651	47.049
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	4.846.672	5.093.602	4.975.168	5.211.203
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>16.647.907</b>	<b>21.139.387</b>	<b>17.915.419</b>	<b>22.668.981</b>

<b>ÖZET GELİR TABLOSU (BİN TL)</b>	<b>2012 (Aralık Sonu) Yeniden Düzenlenmiş</b>	<b>2013 (Aralık Sonu)</b>	<b>2013 (Mart Sonu)</b>	<b>2014 (Mart Sonu)</b>
Net Satışlar	42.436.908	41.078.427	8.228.876	9.275.731
Brüt Kar	1.690.842	1.473.306	232.191	408.716
FVÖK	1.130.282	41.191	53.216	271.936
FVAÖK	1.282.195	1.066.115	139.974	332.557
VÖK	1.350.236	13.049	45.508	232.087
<b>Dönem Karı (Ana Ortaklık Payları)</b>	<b>1.464.119</b>	<b>1.197.223</b>	<b>128.528</b>	<b>511.209</b>
<b>Dönem Karı (Kontrol gücü olmayan paylar)</b>	<b>7.245</b>	<b>1.967</b>	<b>1.739</b>	<b>2.137</b>

<b>ÖNEMLİ ORANLAR</b>	<b>2012 (Aralık Sonu) Yeniden Düzenlenmiş</b>	<b>2013 (Aralık Sonu)</b>	<b>2013 (Mart Sonu)</b>	<b>2014 (Mart Sonu)</b>
Özsermaye Getirisi (%) (Ana Ortaklık)	31,77	24,09	10,47	39,69
Cari Oran	1,13	0,94	1,12	0,93
Hisse Başına Kar	5,85	4,78	0,51	2,04
Ödenen Temettü (BinTL)	984.799	964.114	964.114	396.193

## **Üst Yönetim**

Yavuz Erkut, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Gürol Acar, Teknik İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Yılmaz Bayraktar, İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Hasan Tan, Ticari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

İbrahim Yelmenoğlu, Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

## **Şirketin Kar Dağıtım Politikası**

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtım ile ilgili hükümleri çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler, yatırım ihtiyaçları ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejisi, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan Şirket'in net dağıtılabilir dönem kârının tamamı, yasal kayıtlarımızda mevcut kaynaklardan karşılanabildiği sürece nakit olarak dağıtılır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirket kârına katılım konusunda Esas Sözleşme'de imtiyaz bulunmamaktadır.

Kâr dağıtımının, Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içerisinde yapılması amaçlanmakta olup, kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabilir.

Kâr dağıtım politikası ve yıllık kâr dağıtım önerisi Faaliyet Raporu'nda yer almakta, Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmaktadır.

## **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**

İMKB Kurumsal Yönetim Endeksi çalışmalarında Tüpraş, kurumsal yönetim ve şeffaflık anlayışı çerçevesinde %49'u İMKB ve Uluslararası borsalarda işlem gören hisseleri temsil eden kurumsal ve bireysel yatırımcılar için gerekli tüm bilgilendirmeleri, yasal çerçeveyi de dikkate alarak, önemle yerine getirmektedir.

SPK'nın "Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar" tebliği kapsamında ve BIST şirketlerinin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumuna ilişkin olarak, Tüpraş'ın notu 9,28 olarak güncellenmiştir. SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. bu derecelendirme çalışmasında SPK'nın Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "kurumsal Yönetim İlkeleri" ni baz alan yeni metodolojisini kullanmıştır. "Kurumsal Derecelendirme Raporu" Şirketin [www.tupras.com.tr](http://www.tupras.com.tr) internet adresinde yayınlanmaktadır.



## **Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Önemli Husus ve Gelişmeler**

Rekabet Kurulu'nun ("RK") Tüpraş'a tebliğ edilen 11 Temmuz 2012 tarihli yazısında; Kurulun 4 Temmuz 2012 tarih ve 12-36/1040-M(2) sayılı kararı ile; 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4 ve 6'ncı maddelerinin ihlal edilip edilmediğinin belirlenmesi amacıyla Tüpraş ve OPET Petrolcülük A.Ş. nezdinde açılan soruşturma 17 Ocak 2014 tarihinde Rekabet Kurumu'nun internet sitesinden yapılan açıklama ile sonuçlandırılmıştır. Rekabet Kurulu Tüpraş'ın 2013 mali yılı sonunda oluşan ve Kurul tarafından belirlenen yıllık gayri safi gelirlerinin takdiren % 1'i oranında olmak üzere 412.015 bin TL idari para cezası verilmesine karar vermiştir. Şirket 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Rekabet Kurulu cezası ile ilgili ödeyeceği 309.011 bin TL için ayırdığı karşılığı "kısa vadeli borç karşılığı" hesabında muhasebeleştirmiştir.

Gerekçeli karar 24 Nisan 2014 tarihinde tebliğ edilmiş olup 30 gün içinde 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesi hükmü çerçevesinde, 412.015 bin TL idari para cezasının dörtte üçü nispetinde 309.011 bin TL olarak ödenecektir. Alınan karar ve cezaya ilişkin gerekçeli kararın tebliğ tarihinden itibaren 60 gün içerisinde dava hakkı kullanılacaktır.

## **2014 Yılına Yönelik Beklentiler**

ABD'nin tahvil alımında azaltımlarına devam etmesiyle gelişen ülke ekonomilerinde enflasyonun yükselmesi, faizlerin artması ve gelişen piyasalardaki büyümenin yavaşlamasının yanısıra Ukrayna ile artan jeopolitik risklerin Ural hampetrolünü pahalılaştırması petrol sektörünün gelişimini olumsuz etkilemektedir.

Akdeniz bölgesi rafinaj sektöründe, Asya ile Orta Doğu'da yeni açılan rafineriler ve WTI fiyat avantajına sahip ABD rafinerilerinin Akdeniz Bölgesi'ne ürün arzını artırması ile 2014 yılında Akdeniz rafineri marjının 1,9 \$/varil olması ve Tüpraş'ın rekabetçi konumu ve dinamikleri ile şirketin net rafineri marjının 3,0 \$/varil seviyesinde gerçekleşmesi beklenmektedir.

Fuel Oil Dönüşüm Projesiyle (RUP) ilgili altyapı bağlantıları için planlı duruşların etkisi ve bölgedeki arz fazlasının ürün ihracat karlılığını baskılayacağı düşünüldüğünden; 2014 yılında toplam kapasite kullanım oranının (RUP devreye girene kadar) %75-80 seviyelerinde kalması, 21,0-22,0 milyon ton ürün üretilmesi, 2,0-2,5 milyon ton nihai ürün ithalatı gerçekleştirilmesi öngörülmektedir.

Mart sonu itibarıyla %94'ü tamamlanmış olan Fuel Oil Dönüşüm Projesi için yapılacak 500 milyon dolar dahil olmak üzere 2014 yılında toplam 1,06 milyar dolar yatırım harcaması gerçekleştirilecektir.